

MEKSA PORTFÖY PRIME SERBEST FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak -30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

An Independent Member Firm of DFK INTERNATIONAL

Serhan Akkoyunlu, YMM
Sorumlu Denetçi



Ankara, 21.07.2020

MEKSA PORTFÖY PRİME SERBEST FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A-TANITICI BİLGİLER

PORTFOYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30/06/2020itibari ile		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri(TL)	30.943.139,31	BİST’te işlem gören ortaklık payları, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda işlem gören endeks ve döviz kontratlarında oluşabilecek kısa, orta ve uzun vadeli trendleri takip ederek yatırım ve/veya riskten korunma amaçlı kısa ya da uzun pozisyonlar almaktır.	Gür BOZBEY
Birim Pay Değeri(TL)	2,950946		
Yatırımcı Sayısı	21		
Tedavül Oranı%	10,49		
Alınabilir Pay Adedi	1		
FONUN EŞİK DEĞERİ		%100 BIST KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ	

PORTFÖY DAĞILIMI %		YATIRIM STRATEJİSİ
PAYLAR	36,76%	BİST'te işlem gören ortaklık payları, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören endeks ve döviz kontratlarında oluşabilecek kısa, orta ve uzun vadeli trendleri takip ederek yatırım ve/veya riskten korunma amaçlı kısa ya da uzun pozisyonlar almaktır.Fonun ana hedefi uzun dönemli ve sürekli mutlak getiri elde etmektir. Fon mutlak getiri hedefini gerçekleştirmek için farklı stratejilere yatırım yapabilir, uzun ve kısa pozisyon alabilir, kredi alabilir ve tezgah üstü türev işlemler de dahil olmak üzere kaldıraçlı pozisyon alabilir.Fiyat ve oynaklıktaki değişimler teknik analiz yöntemleri ve döngüsel zaman analizleri ile izlenerek yönlü ya da yönsüz stratejiler uygulanabilir. Yönetici yatırım kararlarını istatistiksel ya da temel analizlere dayanarak verebilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI	0%	
ÖZEL SEKTÖR BORÇ.ARAÇLARI	0%	
TERS REPO	22,81%	
TAKASBANK PARA PİYASASI	0 %	
VIOP	33,53%	
YABANCI PAYLAR	6,90%	
YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI	0%	
ARACI KURULUŞ VE ORTAKLIK	0%	
GAYRİMENKUL SERTİFİKALARI	0%	
MEVDUAT KATILMA HESAPLARI	0%	
KIRA SERTİFİKALARI	0%	

YATIRIM RİSKLERİ

- 1- Piyasa Riski:Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların,ortaklık paylarının,diğer menkul kıymetlerin,döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde,faiz oranları,ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir.:
 - A) Faiz Oranı Riski:Fon portföyüne faize dayalı varlıkların dahil edilmesi halinde,söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
 - B) Kur Riski:Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde,döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
 - C) Ortaklık Payı Fiyat Riski:Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde,fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- 2- Karşı Taraf Riski:Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.
- 3- Likidite Riski:Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- 4- Kaldıraç Yaratın İşlem Riski:Fon portföyüne türev araç(vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri),saklı türev araç,swap sözleşmesi,varant,sertifika dahil edilmesi,ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde,başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.
- 5- Operasyonel Risk:Operasyonel Risk,fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder.Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği,başarısız yönetim,personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurumi çirkinliklerinin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurumdışı etkenler de olabilir.
- 6- Yoğunlaşma Riski:Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
- 7- Korelasyon Riski:Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak,en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
- 8- Yasal Risk:Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuat ve düzenleyici otoritelerinde düzenleme ve değişiklikler meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 9- Açığa Satış Riski :Açığa satılan enstrümanların likiditesinin daralması sebebiyle edilebilecek zarar riskini ifade eder.
- 10- Teminat Riski : Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, zorunlu haller sebebiyle likide edilmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılamaması riskidir.
- 11- Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile sözleşme konusu finansal enstrümanın spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olmaktadır. Dolayısı ile burada baz değerinin sözleşme vadesi boyunca göstereceği riski ifade etmektedir.

B-PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YIL	TOPLAM	KARŞILAŞTIRMA	ENFLASYON	PORTFÖYÜN	KARŞILAŞTIRMA	BİLGİ	SUNUMA DAHİL
	GETİRİ %	ÖLÇÜTÜNÜN		ZAMAN İÇİNDE	ÖLÇÜTÜNÜN		
		GETİRİSİ %	ORANI (**)	STANDART	STANDART		
				SAPMASI %	SAPMASI %	RASYOSU	DÖNEM SONU
				(***)	(***)		PORTFÖYÜN
							TOPLAM
							DEĞERİ/NET
							AKTİF DEĞERİ
2016 (*)	12,15	1,86	8,53	1,02	0,02	-	4.090.438,16
31.12.2017	10,86	10,57	11,92	3,29	2,98	-	10.775.424,43
31.12.2018	94,73	16,8	20,3	25,47	4,47	-	22.015.328,38
30.06.2019	-22,81	10,45	5,01	10,26	2,83	-	16.504.626,19
31.12.2019	-24,92	19,53	11,84	7,9	5,46	-	16.321.236,22
30.06.2020	62,55	4,35	5,75	19,99	1,24	-	30.943.139,91

(*) Meksa Portföy Prime Serbest Fon ; 17 Ekim 2016 tarihinde ihrac edildiğinden dolayı getiri tarih aralığı 17/10/2016-31/12/2016 olarak alınmıştır.

(**) Enflasyon Oranı Kaynak: TÜİK (TÜFE Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim % oranıdır).

(***) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

-PORTFÖY'ÜN GEÇMİŞ DÖNEM PERFORMANSLARI GELECEK DÖNEMLER İÇİN GÖSTERGE OLAMAZ-

C-DİPNOTLAR

1-Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi, fon kuruluşu ve yöneticiliği ile bireysel portföy yönetimi faaliyetlerini yürütmek amacıyla 30 Haziran 2015 tarihinde kurulmuştur.Halihazırda 3 yatırım fonu kuruculuğu ve yöneticiliği yapılmakta olup 30/06/2020tarihi itibari ile yönetilen toplam fon büyüklüğü38.550.274,62.-TL'dir.

2-Giderlerinortalama fon toplam değerine oranları ile gider dağılımının projeksiyonuna aşağıdakitabledayerverilmiştir.

MPP Fon Gider Bilgileri	Gider Tutarı (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	0,00	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	1.991,00	0,01%
Sigorta Giderleri	0,00	0,00%
Noter Ücretleri	0,00	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	9.716,08	0,04%
Alınan Kredi Faizleri	0,00	0,00%
Saklama Ücretleri	11.209,06	0,05%
Fon Yönetim Ücreti	182.523,74	0,74%
Hisse Senedi Komisyonu	795.281,44	3,24%
Tahvil Bono Komisyonu	0,00	0,00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	5.640,60	0,02%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,00	0,00%
TPP Komisyonu	0,00	0,00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	36.240,15	0,15%
Vergi ve Diğer Giderler	41.661,83	0,17%
Türev Araçları Komisyonu	1.962.920,12	8,00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00	0,00%
Diğer Giderler	112.368,08	0,46%
TOPLAM GİDERLER	3.159.552,10	12,88%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	24.535.727,27	

Dönem Sonu İtibariyle Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı (%)	12,88
Portföy Yöneticisinin Fon Toplam Giderlerinden Aldığı Payın Tutarı (TL)	182.523,74
Portföy Yöneticisinin Fon Toplam Giderlerinden Aldığı Payın Oranı (%)	5,78
B. FON TOPLAM GİDERİNİN DAĞILIMI (%)	
a) Yönetim Ücreti (Yıllık) (%)	5,78
- Kurucu (%)	-
- Portföy Saklayıcı (%)	-
- Yönetici (%)	100,00
- Fon Dağıtım Kuruluşu (%)	-
- Diğer (%)	-
b) Aracılık Komisyonları (%)	88,62
c) Saklama Ücreti (%)	0,35
d) Diğer Giderler (%)	5,25

3-Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği bulunmamaktadır.

4-Yatırım fonlarının portföy işletmesinde doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.